

# 2016년 주식회사KB손해보험 회사의 현황

기간 : 2016.1.1 ~ 2016.6.30



# Index

---

I . 요약 재무정보	p.1
II . 사업실적	p.4
III . 주요경영효율지표	p.5
IV . 재무에 관한 사항	p.9
V . 위험관리	p.15
VI . 기타경영현황	p.30
VII . 재무제표	p.36

## I. 요약 재무정보

### □ 요약 대차대조표(총괄계정)

(단위 : 억원)

구분	2016년 상반기	2015년	증감
현금및현금성자산	2,921	6,892	-3,971
금융자산	208,597	189,351	19,246
관계종속기업투자주식	3,987	4,643	-656
위험회피목적파생상품자산	455	112	343
재보험자산	7,309	7,164	145
투자부동산	3,196	3,337	-141
유형자산	7,563	7,589	-26
무형자산	405	398	7
매각예정자산	-	1,288	-1,288
신계약비	16,493	16,549	-56
당기법인세자산	-	23	-23
기타자산	701	470	231
특별계정자산	30,669	27,220	3,449
자산총계	282,296	265,036	17,260
보험계약부채	214,441	203,734	10,707
금융부채	6,731	5,143	1,588
위험회피목적파생상품부채	319	953	-634
충당부채	458	473	-15
확정급여부채	1,194	1,032	162
당기법인세부채	108	162	-54
이연법인세부채	3,431	2,457	974
기타부채	315	394	-79
특별계정부채	30,638	29,918	720
부채총계	257,635	244,266	13,369
자본금	300	300	-
자본잉여금	1,811	1,811	-
기타포괄손익누계액	5,263	2,885	2,378
이익잉여금	17,287	15,774	1,513
자본총계	24,661	20,770	3,891

□ 요약 대차대조표(특별계정)

(단위 : 억원)

구분	2016년 상반기	2015년	증감
현금및현금성자산	1,342	2,296	-954
당기손익인식금융자산	1,009	2,231	-1,222
매도가능금융자산	24,145	18,207	5,938
만기보유금융자산	100	100	-
위험회피목적파생금융자산	81	6	75
대출채권및수취채권	3,930	4,381	-451
비금융자산	62	-	62
일반계정미수금	403	2,940	-2,537
자산총계	31,072	30,161	911
일반계정미지급금	13	97	-84
기타금융부채	15	149	-134
부채 및 적립금 총계	28	246	-218
보험계약부채	97	127	-30
투자계약부채	30,525	29,641	884
기타포괄손익누계액	422	147	275
부채·적립금 및 기타포괄손익누계액	31,072	30,161	911

□ 요약 손익계산서(총괄계정)

(단위 : 억원)

구분	2016년 상반기	2015년 상반기	증감
영업수익	56,228	54,710	1,518
영업비용	53,900	53,474	426
영업외손익	-21	-10	-11
법인세비용차감전순이익	2,307	1,226	1,081
법인세비용	554	295	259
반기순이익	1,753	931	822
기타 포괄손익	2,378	252	2,126
총 포괄손익	4,131	1,183	2,948

주) 2015년 2분기는 전기손익오류 수정에 따른 영향 반영함

□ 요약 손익계산서(특별계정)

(단위 : 억원)

구분	2016년 상반기	2015년 상반기	증감
보험관련수익	5,344	3,902	1,442
투자관련수익	529	471	58
기타영업수익	5	3	2
수익총계	5,878	4,376	1,502
계약자적립금전입	854	1,176	-322
지급보험금	4,877	3,089	1,788
투자관련비용	134	94	40
기타영업비용	13	17	-4
비용총계	5,878	4,376	1,502

## Ⅱ . 사업실적

(단위 : 건, 억원)

구분		2016년 상반기	2015년 상반기	증감(액)
신계약실적	건수	4,249,505	4,231,168	18,337
	가입금액	10,720,811	13,930,964	-3,210.153
보유계약실적	건수	13,473,164	12,599,525	873.639
	가입금액	25,794,937	23,801,134	1,993.803
원수보험료		47,035	45,214	1.821
원수보험금		16,955	15,773	1.182
순사업비		7,802	7,504	298

### Ⅲ. 주요경영효율지표

#### □ 손해율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
발생손해액(A)	35,096	34,921	175
경과보험료(B)	41,751	40,332	1,419
손해율(A/B)	84.00	86.58	-2.58

- 경과보험료 증가율 대비 손해율 억제를 통해 전체 손해율이 개선되었습니다.

#### □ 사업비율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
순사업비(A)	7,802	7,504	298
보유보험료(B)	42,584	40,666	1,918
사업비율(A/B)	18.32	18.45	-0.13

- 엄격한 사업비 관리를 통해 전년 동기 대비 사업비율이 개선되었습니다.

#### □ 자산운용률

(단위 : %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
자산운용률	78.07	78.09	-0.02

- 전년 동기말 대비 자산운용률에는 큰 차이가 발생하지 않았습니다.

#### □ 자산수익률

(단위 : %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
자산수익률	3.41	3.62	-0.21

- 저금리 기조가 유지되면서 운용자산수익률 하락 추세가 이어지면서 자산수익률도 하락세를 기록하였습니다.

주1) 자산운용률 = 투자영업손익 / 경과총자산

주2) 투자영업손익 = 투자영업수익 - 투자영업비용

주3) 경과총자산 = (기초총자산+기말총자산-투자영업손익)/2 × (4/경과분기수)

주4) 기초총자산 = (기초)자산총계 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

주5) 기말총자산 = (기말)자산총계 - 미상각신계약비 - 영업권 - 특별계정자산

## □ 운용자산이익률

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
투자영업손익(A)	7,099	7,203	-104
경과운용자산(B)	202,469	174,626	27,843
운용자산이익률(A/B)	3.51	4.12	-0.61

- 저금리 기조가 유지되면서 투자수익이 감소하여 운용자산이익률도 하락세를 기록하였습니다.

주1) 보험업감독업무시행세칙 (부표 1. 운용자산이익률 산출 기준)에 따라 작성

주2) 운용자산이익률 = (투자영업손익 / 경과운용자산) × 100

주3) 투자영업손익(1년간) = 투자영업수익 - 투자영업비용

주4) 경과운용자산 = (당기말운용자산 + 전년동기말운용자산 - 투자영업손익) / 2

## □ 계약유지율

(단위 : %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
13회차	85.34	81.69	3.65
25회차	72.04	71.44	0.60
37회차	66.65	60.89	5.76
49회차	55.52	54.07	1.45
61회차	51.16	50.25	0.91
73회차	47.19	56.46	-9.27
85회차	55.52	33.32	22.20

※ 업무보고서 AI124 기준 작성(일반계정과 특별계정 I·II를 모두 포괄)

- 고객 계약 관리를 보다 중점적으로 실시한 결과 전반적으로 전년 동기 대비 계약유지율이 개선되었습니다.

## □ ROA

(단위 : %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
ROA	1.54	1.05	0.49

- 전년도 상대적으로 부진했던 실적에서 탈피하여 수익성이 개선됨에 따라 ROA 역시 회복세를 보임.

주) 당기순이익/((전회계연도말총자산+기말총자산)/2)×(4/경과분기수)



## □ ROE

(단위 : %, %p)

구 분	2016년도 상반기	2015년도 상반기	전년대비 증감
ROE	15.43	11.93	3.50

- 전년도 상대적으로 부진했던 실적에서 탈피하여 수익성이 개선됨에 따라 ROE 큰 개선을 보임.

주) 당기순이익/((전회계연도말자기자본+기말자기자본)/2)×(4/경과분기수)

## □ 자본의 적정성

○ B/S상 자기자본

(단위 : 억원)

구 분	2016년 2분기	2016년 1분기	2015년 4분기
자본총계	24,661	22,504	20,770
자본금	300	300	300
자본잉여금	1,811	1,811	497
이익잉여금	17,287	16,234	15,774
자본조정	-	-	-
기타포괄손익누계액	5,263	4,159	2,885

## □ 지급여력 비율 및 산출 방법

(단위 : 억원, %)

구 분	2016년 2분기	2016년 1분기	2015년 4분기
지급여력비율(A/B)	188.8	179.4	170.2
지급여력금액(A)	28,233	26,003	23,790
지급여력기준금액(B)	14,950	14,491	13,980
보험위험액	7,677	7,513	7,266
금리위험액	4,541	4,337	4,141
신용위험액	5,823	5,662	5,584
시장위험액	833	738	538
운영위험액	1,086	1,070	1,055

- 지급여력비율은 지급여력금액을 지급여력기준금액으로 나누어 산출됩니다.

- 지급여력금액은 보험회사에 예상치 못한 손실 발생시 이를 보전하여 지급능력을 유지할 수 있도록 하는 리스크 버퍼(Risk buffer)로서 자본금, 이익잉여금, 기타포괄손익누계액 등으로 이루어지며, 지급여력기준금액은 회사에 내재된 보험, 금리, 신용, 시장, 운영위험액의 규모를 측정하여 산출된 필요 자기자본을 의미합니다.

- 2016년 2분기 지급여력비율은 188.8%로서, 전분기 대비 9.4%p 상승하였습니다. 이는 지급여력기준금액은 위험익스포저 증가 등에 따라 전분기 대비 459억원 증가한 반면, 지급여력금액은 당기익 시현 및 금리하락에 따른 채권평가익 증가 등으로 인하여 2,230억원 증가하였기 때문입니다

#### □ 최근 3개 사업연도 지급여력비율 주요 변동 요인

(단위 : 억원, %)

구분	2016년 상반기		2015년		2014년
		증감		증감	
지급여력비율(A)	188.8	18.6	170.2	0.2	170.0
지급여력금액(B)	28,233	4,443	23,790	3,878	19,912
지급여력기준금액(A/B)	14,950	970	13,980	2,264	11,715

- 최근 3년간 지급여력비율은 각각 2014년 170.0%, 2015년 170.2%, 2016년 2분기 188.8%입니다.
- 지급여력비율을 구성하는 지급여력금액과 지급여력기준금액은 당기익 시현 등 순자본 증가 및 사업규모 확대 등에 따른 위험익스포저 증가를 통하여 증가하는 추세입니다.
- 2016년 상반기에는 금리하락에 따른 채권평가익 증가 및 당기익 시현을 통해 2015년말 대비 18.6%p 상승한 188.8%를 기록하였습니다.

#### Ⅳ. 재무에 관한 사항

##### □ 유가증권투자 및 평가손익

○ 유가증권투자 및 평가손익

(단위 : 억원)

구 분		공정가액	평가손익
일반계정	당기손익인식증권	11,541	110
	매도가능증권	94,169	4,818
	만기보유증권	26,323	-
	관계종속기업투자주식	3,987	36
	소 계 (A)	136,020	4,964
특별계정	당기손익인식증권	1,009	13
	매도가능증권	24,145	422
	만기보유증권	100	-
	관계종속기업투자주식	-	-
	소 계 (B)	25,254	435
합 계 (A + B)		161,274	5,399

주1) 대여유가증권은 공정가액 해당항목에 합산함

주2) 특별계정은 퇴직보험, 퇴직연금특별계정임

○ 매도가능증권 평가손익

(단위 : 억원)

구 분				공정가액	평가손익
특별 계정	주식			123	5
	출자금			-	-
	채권			37,141	2,223
	수익증권	주식		216	13
		채권		-	-
		기타		8,361	13
	해외 유가증권	주식		-	-
		출자금		-	-
		채권		22,690	1,049
		수익증권	주식	-	-
			채권	2,359	46
			기타	122	4
		기타해외유가증권		2,263	38
		기타해외유가증권(채권)		-	-
	신종유가증권			203	(20)
	신종유가증권(채권)			-	-
기타유가증권			1,426	38,	
기타유가증권(채권)			-	-	
합계				74,904	3,371

주1) 대여유가증권은 공정가액 해당항목에 합산함

주2) 주식형 및 혼합형 수익증권은 주식, 채권형 수익증권은 채권, 나머지는 기타로 분류

주3) 특별계정 매도가능증권 평가손익을 대상으로 하며, 평가손익은 업무보고서 AI298(매도가능금융자산평가손익 상세) 수치와 일치하도록 작성

주4) 특별계정은 장기, 개인연금, 자산연계형 특별계정임

## □ 보험계약과 투자계약 구분

(단위 : 억원)

계정	구분	2016 년 2 분기	2016 년 1 분기
일반	보험계약부채	213,301	207,684
	투자계약부채	1,141	1,150
	소계	214,442	208,834
특별	보험계약부채	1	-
	투자계약부채	30,621	30,108
	소계	30,622	30,108
합계	보험계약부채	213,302	207,684
	투자계약부채	31,762	31,258
	소계	245,064	238,942

주1) 보험업감독업무시행세칙 별표26 제2장(보험계약 분류 등)에 따른 구분

주2) 특별계정에는 퇴직보험, 퇴직연금, 변액보험만 기재하고 나머지 특별계정은 일반계정에 기재

주3) 보험계약부채, 투자계약부채 금액을 기재

## □ 재보험 현황

### ○ 국내 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	증감
국 내	수 재	수입보험료	148	286	138
		지급수수료	5	14	9
		지급보험금	93	21	-72
		수지차액(A)	50	251	201
	출 재	수입보험료	3,000	3,278	278
		지급수수료	344	361	17
		지급보험금	2,346	2,020	-326
		수지차액(B)	-310	-897	-587
	순수지 차액(A-B)		-260	-646	-386

○ 국외 재보험거래현황

(단위 : 억원)

구 분			전반기	당반기	증감
국 외	수 재	수입보험료	86	155	69
		지급수수료	10	17	7
		지급보험금	76	57	-19
		수지차액(A)	-	81	81
	출 재	수입보험료	1,039	1,058	19
		지급수수료	60	130	70
		지급보험금	843	750	-93
		수지차액(B)	-136	-178	-42
	순수지 차액(A-B)		-136	-97	39

□ 재보험자산의 손상

당사는 재보험계약자의 재보험자산이 손상되면 당해 자산의 장부가액을 감소시키고 손상차손을 당기 손익으로 인식하고 있습니다. (단위 : 억원)

구 분	2016 년 상반기	2016 년 1 분기	증감	손상사유
재보험자산	7,315	7,121	194	투자적격이하 거래선
손상차액	6	7	-1	
장부가액	7,309	7,114	195	

주) 장부가액 = 재보험자산 - 손상차손

□ 금융상품 현황

(단위 : 억원)

구분		당분기 (2016.6)		전분기 (2016.3)	
		장부가액	공정가액	장부가액	공정가액
금융자산	당기손익인식금융자산	11,541	11,541	9,750	9,750
	매도가능금융자산	94,169	94,169	90,919	90,919
	만기보유금융자산	26,323	30,223	23,516	26,383
	대여금 및 수취채권	76,563	78,459	76,639	78,127
	합계	208,597	214,392	200,824	205,179
금융부채	당기손익인식금융부채	15	15	11	11
	기타금융부채	6,716	6,716	7,885	7,885
	합계	6,731	6,731	7,896	7,896

주1) 한국채택국제회계기준 제1039호(금융상품:인식과 측정)에 따른 금융상품 분류

주2) 기타금융부채는 상각후원가측정금융부채/ 위험회피회계적용파생상품부채임.

## □ 금융상품의 공정가치 서열체계

(단위 : 억원)

구분		공정가액 서열체계			
		레벨 1	레벨 2	레벨 3	합계
금융자산	당기손익인식금융자산	2,180	2,404	6,956	11,540
	매도가능금융자산	8,347	67,739	17,931	94,017
	관계종속기업투자주식	-	2,330	953	3,283
	위험회피목적파생상품자산	-	456	-	456
	합계	10,527	72,929	25,840	109,295
금융부채	당기손익인식금융부채	-	15	-	15
	위험회피목적파생상품부채	-	319	-	319
	합계	-	334	-	334

주 1) 당분기말 현재 공정가치를 신뢰성있게 측정할 수 없어 취득원가로 평가하는 매도금융자산 153 억원은 제외함

주2) 레벨의 정의

레벨 1 : 동일한 자산이나 부채에 대한 활성시장의 조정되지 않은 공시가격

레벨 2 : 직접적으로(예 : 가격) 또는 간접적으로(예 : 가격에서 도출되어) 관측 가능한 자산이나 부채에 대한 투입변수. 단 공정가치 레벨1에 포함된 공시가격은 제외함

레벨 3 : 관측 가능한 시장자료에 기초하지 않은 자산이나 부채에 대한 투입변수(관측가능하지 않은 투입변수)

## □ 대손준비금 등 적립

(단위 : 억원)

계 정		전분기말 (2016.3)	전입	환입	당분기말 (2016.6)
이익 잉여금	대손준비금	567	47	-	614
	비상위험준비금	6,304	141	-	6,445
	합 계	6,871	188	-	7,059

주1) 대손준비금 : 보험업감독규정 제7-4조에 따라 적립된 금액

주2) 비상위험준비금 : 보험업감독규정 제6-18조의2에 따라 적립된 금액(손보만 해당)

주3) 당분기말 = 전분기말+전입-환입

## □ 책임준비금 적정성 평가

### ○ 책임준비금 적정성평가 결과

(단위 : 억원)

구분			평가대상 준비금(A)	LAT평가액 (B)	잉여(결손)금액 (C=A-B)
장기손해보험 (개인연금 포함)	금리확정형	유배당	76	106	-31
		무배당	6,592	6,764	-173
	금리연동형	유배당	31,802	31,557	245
		무배당	124,535	95,695	28,840
일반손해보험(자동차보험 제외)			3,674	3,053	621
자동차보험			9,401	9,001	400
합 계			176,079	146,176	29,903

### ○ 현행추정 가정의 변화수준 및 변화근거

주요가정	변화수준		변화근거
	직전 평가시점	해당 평가시점	
일반보험-사업비율	12.06%	11.60%	산출시점 통계 활용
일반보험-손해조사비율	6.23%	4.07%	상동
일반보험-보험금지급율	64.10%	63.08%	상동
자동차보험- 최종손해액비율	78.38%	78.42%	상동
자동차보험 -손해조사비율	9.84%	9.69%	상동
자동차보험 -계약유지비율	9.75%	9.78%	상동
장기보험-할인율	1.87% ~ 7.04%	2.06% ~ 8.18%	경험데이터 통계기간 변경으로 인한 차이임 (회사 투자수익률 및 금감원 제공 200개 금 리시나리오)

### ○ 재평가실시사유

재평가 실시 사유
해당 사항 없음



## V. 위험관리

### V-1. 보험위험 관리

#### V-1-1. 일반손해보험

##### 1) 개념 및 위험액 현황

###### ① 개념

- 보험위험은 보험계약의 요율산정, 인수, 준비금 산정, 출재 및 보유 등 업무수행 과정에서 예상치 못한 손실이 발생할 수 있는 위험으로 정의하며, 다음과 같이 구분하여 관리합니다.

- 보험가격위험 : 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율 및 예정사업비율을 초과한 실제위험율 및 실제사업비율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험
- 준비금위험 : 지급준비금 등을 과소 적립함으로써 예상치 못한 손실이 발생할 위험

###### ② 보험위험액 현황

[보험가격위험]

- 일반보험의 보험가격위험은 전기 대비 익스포저는 385억원 증가하고 위험계수가 상승하여 위험액이 348억원 증가하였으며, 자동차보험의 보험가격위험은 익스포저 2,013억 증가 및 위험계수 상승으로 위험액이 359억원 증가하였습니다.

(단위 : 백만원)

구분	당기('16.6월)		직전반기('15.12월)		구분	전기('15.6월)	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액		익스포저	보험가격 위험액
화재,기술, 해외보험	58,067	56,173	59,001	51,686	화재· 기술보험	56,117	34,839
종합보험	46,089	10,950	43,461	11,436	종합보험	41,748	11,371
해상보험	18,628	9,876	18,166	9,627	해상보험	18,249	8,456
상해보험	88,308	37,431	67,654	28,543	상해보험	61,015	25,564
근재, 책임보험	47,923	4,335	45,129	5,114	근재, 책임보험	45,256	5,949
기타일반보험	73,055	25,117	64,663	21,506	기타일반보험	64,684	22,385
외국인보험	13,448	968	17,757	1,278	외국인보험	19,981	1,439
선급금 환급보증보험	0	0	0	0	선급금 환급보증보험	0	0
일반보험 합계	345,518	144,850	315,830	129,191			
재보험인정비율 적용전		144,850		129,191	자동차보험	1,620,061	270,722
- 보유율		77.67		75.32			
자동차보험	1,821,382	306,580	1,705,024	293,586			
자동차보험	1,821,382	306,580	1,705,024	293,586			

합계				
재보험인정비율 적용전		306,580		293,586
- 보유율		77.67	0	75.32
보증보험	0	0	0	0

보증보험	0	0
합계	1,927,110	380,725
재보험인정비 율 적용전		110,003
- 보유율		74.34

주 1) 익스포저 : 산출일 이전의 직전 1 년간 보유보험료

[지급준비금위험]

- 일반보험의 지급준비금위험액은 익스포저 증가로 인하여 전기 대비 103억원 증가하였으며,  
자동차보험의 지급준비금위험액은 익스포저 증가로 인하여 전기 대비 97억원 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기('16.6월)		직전 반기('15.12월)	
	익스포저	지급준비금 위험액	익스포저	지급준비금 위험액
화재, 기술, 해외보험	234,087	87,783	264,285	99,107
종합보험	15,035	6,179	16,814	6,910
해상보험	12,682	6,277	14,155	7,007
상해보험	26,039	11,613	19,774	8,819
근재, 책임 보험	49,419	10,823	50,455	11,050
기타일반보 험	17,001	12,275	11,603	8,377
외국인보험	36,323	1,199	38,736	1,278
선급금 환급 보증보험	0	0	0	0
일반보험 합계	390,585	136,149	415,821	142,548
자동차보험	388,409	79,201	380,220	77,560
자동차보험 합계	388,409	79,201	380,220	77,560
보증보험	0	0	0	0

구 분	전기('15.6월)	
	익스포저	지급준비금 위험액
화재·기술보험	213,494	80,060
종합보험	16,951	6,967
해상보험	11,916	5,898
상해보험	20,819	9,285
근재, 책임보 험	54,628	11,964
기타일반보험	14,481	10,455
외국인보험	35,885	1,184
선급금 환급보증 보험	0	0
자동차보험	338,848	69,488
보증보험	0	0
합계	707,022	195,302

주1) 익스포저 : 산출일 시점의 보유지급준비금

2) 측정(인식) 및 관리방법 :

① 보험위험의 측정

- 보험위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정합니다.

- 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다. 보험가격위험은 보험상품 구분별로 직전 1년간 보유보험료와 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수에 합산비율 수준에 따라 할인할증한 조정위험계수를 곱하여 산출하며, 준비금위험은 보험상품 구분별로 산출시점의 보유지급준비금과 규정에서 정한 보험상품 구분별 위험계수를 곱하여 산출합니다.

- 당사 내부모형은 DFA(Dynamic Financial Analysis) 기법을 통하여 당사 과거의 손해율 및 지급준비금 추이를 반영하여 측정합니다. 당사의 과거 손해율 및 지급준비금 분포를 이용한 Simulation을 통해 99% 신뢰수준의 최대 위험량을 산출합니다.

② 보험위험의 관리

- 리스크관리위원회에서 연간 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 주요원인 파악 및 대응방안을 수립하여 실행하고 있습니다.

- 또한, 보험종목별로 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 보유/재보험전략을 수립하여 운영하고 있습니다.

3) 가격설정(Pricing)의 적정성 :

- 재보험을 감안하고 사업년도 기준으로 산출한다.

- 신상품 개발과 판매 시 발생 가능한 위험에 대하여 상품개발부서의 주관으로 관련부서와 충분한 협의를 거치고 있으며, 일반보험의 경우 당사가 보유하는 위험이 일정수준 이상이거나 위험수준이 달라지는 경우 상품인수위원회를 통하여 상품 출시 및 판매여부에 대해 검토하고 있습니다.

4) 지급준비금 적립의 적정성 :

① 지급준비금현황

(단위 : 백만원)

구분	보유지급준비금
일반	390,585
자동차	388,409
합계	778,994

② 보험금진전추이

[일반보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전연도 사고연도	1	2	3	4	5
2012.2/4분기	101,821	146,433	157,145	161,144	163,425
2013.2/4분기	113,541	173,875	185,147	190,361	-
2014.2/4분기	104,336	145,437	155,140	-	-
2015.2/4분기	80,224	117,456	-	-	-
2016.2/4분기	93,172	-	-	-	-

[자동차보험]

- 보험금 진전추이

(단위 : 백만원)

진전연도 사고연도	1	2	3	4	5
2012.2/4분기	954,880	1,080,397	1,109,837	1,124,195	1,129,090
2013.2/4분기	978,525	1,133,200	1,165,468	1,180,460	-
2014.2/4분기	936,397	1,096,430	1,125,819	-	-
2015.2/4분기	1,037,453	1,204,947	-	-	-
2016.2/4분기	1,057,187	-	-	-	-

5) 보험위험의 집중 및 재보험정책

① 개요 :

- 재보험운영전략은 재보험 운영기준에 명시된 재보험 거래의 목적에 부합하도록 립하고 리스크관리위원회에 승인을 받아 실행합니다. 재보험 운영전략은 보증별 보유수준 및 위험단위당 보유한도, 단일재보험사 또는 재보험그룹에 대한 최대 출재 비율, 부적격 재보험사와의 거래를 제한하는 내용 등을 포함하고 있습니다.
- 재보험 운영전략을 원칙으로 하여 재보험거래를 시행하고 있으며, 재보험자의 선택과 평가지침에 따라 재보험자의 신용등급을 투자적격(S&P BBB-이상, AM Best B+이상, 이에 상응하는 국내신용평가기관 평가등급)이상으로 규정하고 있습니다.
- 위험단위당 보유한도를 초과하는 경우, 재보험그룹에 대한 최대 출재비율을 초과하여 출재하는 경우 및 부적격 재보험사와 재보험 거래를 하는 경우에는 리스크관리위원회의 사전승인을 받고 있습니다.
- 위험관리 담당부서는 재보험 운영기준 및 운영전략의 준수 현황을 모니터링하여 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	227,175	-	-	-
비중	70.57	-	-	-

- FY2015.12월말기준으로 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 68.98%를 차지

하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 가지고 있습니다.

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	309,754	275	10,225	1,669
비중	96.22	0.09	3.18	0.52

- 재보험자의 수와 상위 5대 재보험자에 대한 편중도 및 신용등급 공시

- FY2016.6월말 현재 일반손해보험 출재보험료는 3,219억원이며, 그 중 AA- 등급이상이 3,098억원으로 96.22%를 차지하고 있으며 기타의 경우 0.52%만을 차지하고 있습니다.

[기타 거래실적 상세]

(단위 : 백만원, %)

보종	거래선 구분	출재보험료	비고
일반	LOTTE INS, SEOUL, KOREA	1,545	국내사
	HUNGKOOK INS, SEOUL, KOREA	109	국내사
	Syndicate 9146 (PCG), LONDON, UK 등	16	

V-1-2. 장기손해보험

1) 개념 및 위험액 현황

① 개념

- 보험위험은 보험계약의 요율산정, 인수, 출재 및 보유 등 업무수행 과정에서 발생할 수 있는 위험으로 정의하며, 장기손해보험은 준비금위험의 대상에서 제외됩니다.

- 보험가격위험: 보험요율 산정 시 적용된 예정위험율을 초과한 실제위험율이 실현되어 예상치 못한 손실이 발생할 위험

② 보험위험액 현황 :

[보험가격위험]

- 장기보험 보험가격위험은 전기 대비 익스포저가 1,955억원 증가하여 위험액이 567억원 증가하였습니다.

(단위: 백만원)

구 분	당기{'16.6월}		직전반기		전기	
	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액	익스포저	보험가격 위험액
사망후유장해	380,272	45,942	361,887	43,716	340,770	41,152
상해생존	162,713	23,576	151,532	21,875	141,650	20,371
질병생존	287,475	73,836	265,649	70,037	238,446	67,048
재물	44,077	20,722	45,576	21,428	46,326	21,783
실손의료비	511,326	235,594	469,393	213,782	422,514	192,516

기타	87,145	14,474	87,356	14,529	87,767	14,617
합계	1,473,008	414,145	1,381,394	385,367	1,277,473	357,487
재보험인정비율 적용전		414,145		385,367		357,487
보유율		87.49		87.85		87.71

주) 익스포저는 산출일 이전의 1년간 보유위험보험료

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 보험위험의 측정

- 보험위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정합니다.

- 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다. 장기손해보험의 보험가격위험은 위험구분별로 직전 1년간 보유위험보험료와 규정에서 정한 담보별 위험계수를 곱하여 산출합니다. 이때 과거 위험손해율 실적을 통하여 위험계수를 조정해서 사용하게 됩니다.

- 내부모형에 의한 보험가격위험은 위험보험료 20년 Projection을 반영하여 각 시점마다의 산출된 이익분포를 할인하여 99% 신뢰수준의 최대 위험량을 산출합니다.

### ② 보험위험의 관리

- 리스크관리위원회에서 연간 보험위험 한도를 설정하고 한도준수 현황을 모니터링하여 한도를 초과한 경우 주요원인 파악 및 대응방안을 수립하여 실행하고 있습니다.

- 또한, 보험종목별로 위험을 적절한 수준에서 보유할 수 있도록 언더라이팅 지침과 보유/재보험전략을 수립하여 운영하고 있습니다.

## 3) 재보험정책

### ① 개요 :

- 재보험 운영전략은 재보험 운영기준에 명시된 재보험 거래의 목적에 부합하도록 수립하고 위험관리위원회에 승인을 받아 실행합니다. 재보험 운영전략은 보종별 보유수준 및 위험단위당 보유한도, 단일재보험사 또는 재보험그룹에 대한 최대 출재 비율, 부적격 재보험사와의 거래를 제한하는 내용 등을 포함하고 있습니다.

- 재보험 운영전략을 원칙으로 하여 재보험거래를 시행하고 있으며, 재보험자의 선택과 평가지침에 따라 재보험자의 신용등급을 투자적격(S&P BBB-이상, AM Best B+이상, 이에 상응하는 국내신용평가기관 평가등급)이상으로 규정하고 있습니다.

- 위험단위당 보유한도를 초과하는 경우, 재보험그룹에 대한 최대 출재비율을 초과하여 출재하는 경우 및 부적격 재보험사와 재보험 거래를 하는 경우에는 리스크관리위원회의 사전승인을 받고 있습니다.

- 위험관리 담당부서는 재보험 운영기준 및 운영전략의 준수 현황을 모니터링하여 리스크관리위원회에 보고하고 있습니다.

② 상위 5대 재보험자 편중도 현황 :

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	109,264	-	-	-
비중	97.88	-	-	-

- FY2016.6월말 현재 상위 5대 재보험자와의 거래규모는 전체 출재보험료 대비 97.88%를 차지하고 있으며, 모두 AA-이상의 신용등급을 가지고 있습니다.

③ 재보험사 群별 출재보험료

(단위: 백만원, %)

구분	상위 5대 재보험자			
	AA- 이상	A+ ~ A-	BBB-+이하	기타
출재보험료	111,608	-	20	-
비중	99.98	-	0.02	-

## V-2. 금리위험 관리

### 1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념

- 금리위험은 경제적관점 금리리스크와 손익관점 금리리스크로 구분됩니다. 경제적관점 금리리스크는 부채의 평균만기가 자산의 평균만기를 상(하)회함에 따라 금리하락(상승)시 순자산가치가 하락할 위험을 말합니다. 손익관점 금리리스크는 보험계약의 적립이율과 운용수익률의 차이로 인한 금리역마진위험을 말합니다.

- 대상 계정은 감독규정 제 5-6조 1항의 제1호(연금저축손해보험), 제4호(세제지원개인연금손해보험), 제5호(손해보험회사가 판매하는 장기손해보험계약), 제6호(특정자산의 수익률 또는 지표 등에 연계하여 적용이율이 결정되는 보험계약)의 보험계약을 대상으로 하는 계정입니다.

- 부채 익스포저는 보험료적립금에 미경과보험료적립금을 가산하고 해약공제액을 차감하여 산출한 금액으로 정의하며, 자산 익스포저는 이자를 수취하는 자산으로 단기매매증권, 이자없이 수수료만 수취하는 자산, 자산건전성 분류기준상 고정이하자산 등은 금리부자산에서 제외합니다.

#### ② 금리위험액 현황 :

(단위: 백만원)

구 분	당기		직전 반기		전기	
	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액	익스포저	금리민감액
가. 금리부자산	17,163,155	96,141,509	15,937,185	79,247,786	14,926,645	64,575,238
Ⅰ. 예치금	229,282	177,463	356,960	487,850	474,114	731,983
Ⅱ. 당기손익인식 지정증권	472,492	1,632,968	385,700	1,252,269	310,817	945,876
Ⅲ. 매도가능증권	7,165,250	50,105,812	6,668,583	44,204,323	6,178,363	34,934,058
Ⅳ. 만기보유증권	2,418,918	29,523,271	1,932,279	19,419,951	1,657,413	14,319,318
Ⅴ. 대출채권	6,877,213	14,701,996	6,593,663	13,883,392	6,305,937	13,644,003
나. 금리부부채	17,446,929	104,314,006	16,359,084	91,495,572	15,236,349	77,465,250
Ⅰ. 금리확정형	675,928	3,504,757	716,786	3,586,427	755,076	3,660,605
Ⅱ. 금리연동형	16,771,001	100,809,249	15,642,298	87,909,145	14,481,273	73,804,645
다. 금리위험액	454,088		414,077		378,983	
금리변동계수(%)	1.85%		1.85%		1.85%	

주1) 세부 작성요령은 업무보고서[AI258] 참조

주2) 금리위험액 =  $\max(|\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액}| \times \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도})$   
+ 금리역마진위험액

주3) 금리부자산민감액 =  $\sum(\text{금리부자산 익스포저} \times \text{금리민감도})$

주4) 금리부부채민감액 =  $\sum(\text{금리부부채 익스포저} \times \text{금리민감도})$

주5) 금리역마진위험액 =  $\max\{\text{보험료적립금} \times (\text{적립이율} - \text{자산부채비율} \times \text{시장금리}) \times 0.5, 0\}$

- 시장금리 하락 추세 및 2016년 6월 기준금리 인하 영향으로 금리리스크가 지속적으로 증가하는 추세입니다.

- 당사는 경제적관점 금리리스크를 관리하기 위하여 자산/부채의 금리민감도를 적절히 매칭, 순자산 가치하락위험을 최소화하고 있습니다. 또한, 적립이율(공시이율) 인하 등 손익관점 금리리스크 역시 관리를 강화해 나가고 있습니다.

[최저보증이율별 금리연동형 부채 현황]

(단위: 백만원)

구 분	0%이하	0%초과 2%이하	2%초과 3%이하	3%초과 4%이하	4%초과	합계
금리연동형 부채	5,714,413	4,276,411	3,298,164	3,482,013	-	16,771,001

주1) 최저보증옵션이 없는 적립금은 0%이하로 표시

주2) 최저보증이율 금리연동형 부채현황 및 금리위험 익스포저 현황의 금리연동형 부채 계산방식  
(해약식 보험료적립금+미경과보험료적립금) 통일

주3) 보험료산출 적용이율을 적용한 적립금은 최저보증옵션이 없는 적립금으로 분류(2015년 상반



기 및 하반기 경영통일공시에서는 보험료산출 적용이율별로 분류)

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

- 금리위험은 감독원 표준방법과 내부모형에 의해 측정하며, 감독원 표준방법에 의한 금리위험액 산출식은 다음과 같습니다

금리위험액 =  $\max(\text{금리부자산금리민감액} - \text{보험부채금리민감액} * \text{금리변동계수}, \text{최저금리위험액 한도}) + \text{금리역마진위험액}$

- 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 금리부자산 및 보험부채 금리민감액과 금리변동계수를 고려하여 위의 산식에 따라 산출하되, 최저 금리위험액을 최저한도로 산출합니다.

- 내부모형에 의한 금리위험의 측정은 별도의 ALM시스템을 활용하여 산출하며, 확률론적 평가로 인한 순자산가치의 변동에 의하여 위험량을 산출합니다.

### ② 관리방법

- 정기적으로 표준모형 및 내부모형에 따른 금리리스크를 산출하여 관리하고 있으며, 매 분기말 기준으로 경영진에 보고하고 있습니다.

- 연간 금리위험한도를 리스크관리위원회의 승인을 통하여 관리, 보고하고 있으며 극단적 상황의 금리위험수준 및 감내능력 관리를 위해 Stress Test 분석을 실시하고 있습니다.

- 부채부담금리를 고려한 적정 Spread와 Duration을 유지하도록 자산운용전략을 수립하여 실행하고 있으며, 적절한 이차손익관리를 위하여 보험료산출 적용이율, 최저보증이율을 변경하는 경우 위원회의 승인을 받아서 결정하고 있습니다.

## V-3. 신용위험 관리

### 1) 개념 및 위험액 현황

#### ① 개념 :

- 신용위험이란 채무자의 부도, 거래상대방의 계약불이행 등으로 발생할 수 있는 손실을 의미하며, 보다 넓은 의미에서는 거래상대방의 신용등급 하락으로 인한 보유 채권가치의 하락에 대한 잠재적 손실을 포함합니다.

- 신용위험 관리란 회사가 적절한 신용포트폴리오 관리를 통하여 보유자산의 건전성을 제고하고 안정적인 수익을 확보하는 것을 목적으로 하는 일련의 과정을 말합니다.

- 신용손실은 신용위험에 노출된 익스포저로부터 발생할 수 있는 손실로서 예상 손실, 예상외 손실로 구분합니다.

- 예상 손실(Expected loss)은 추정된 채무불이행율에 비추어 향후 1년간 발생이 예상되는 신용손실의 기대값을 말하며,

- 예상외 손실(Unexpected loss)은 향후 1년간 소정의 신뢰수준에서 예상손실을 초과하여 발생할 수 있는 최대 신용손실을 말합니다. 이는 표준모형과 내부모형을 통해 측정하고, 회사가 감내 가능한 수준으로 관리합니다.

- 신용위험 관리대상은 예금, 여신자산, 시장위험 관리대상을 제외한 유가증권 및 부외거래자산, 비운용자산 중 미수금, 미수수익, 받을어음, 부도어음 등을 포함합니다.

## ② 신용위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분		당 기		직전반기		전 기	
		익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액	익스포저	신용위험액
I. 운용 자산	현금과 예치금	405,003	5,226	967,972	13,480	668,327	5,769
	유가증권	13,163,270	306,403	11,863,017	281,232	10,951,893	242,234
	대출채권	6,994,266	167,458	6,701,870	164,079	6,418,648	140,198
	부동산	1,034,097	59,694	1,046,727	60,680	1,059,546	63,573
	소계	21,596,637	538,781	20,579,586	519,471	19,098,415	451,774
II. 비 운용 자산	재보험자산	731,565	17,295	717,108	16,365	809,674	15,126
	기타	618,948	17,921	601,984	17,308	650,276	14,795
	소계	1,350,513	35,216	1,319,092	33,673	1,459,951	29,922
III. 장외파생금융거래		816,749	8,338	400,057	5,279	383,331	3,910
합계 (I + II + III)*		23,763,899	582,335	22,298,736	558,424	20,941,696	485,606

\* 보험업감독업무시행세칙 개정(관련 업무보고서 AI259 작성기준 변경)에 따라 당기 합계 (I + II + III)\*의 신용위험액에는 전체 합계에서 고정 이하 자산의 대손준비금에 해당하는 신용위험액을 차감한 금액으로 기재하였습니다.

- 2016.6월말 당사의 신용위험 대상자산은 23,763,899백만원, 신용위험액은 582,335백만원입니다.
- 신용위험액을 익스포저로 나눈 신용위험비율은 직전반기 대비 0.05%p 감소한 2.45%입니다.

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

- 신용위험은 감독원 '표준방법' 및 '내부모형'에 의해 측정하고 있습니다.
  - 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다.  
적격외부신용평가기관이 부여한 신용등급을 이용하여 익스포저에 위험계수를 곱하여 산출.
  - 내부모형은 외부기관으로부터 시장가치를 반영한 부도율(PD) 및 손실률(LGD)을 입수하여 KMV 방법론을 적용, 위험량(신용VaR)을 산출

※ 적격외부신용평가기관: 국내 - 한국기업평가, 한국신용평가, 한국신용정보

해외 - S&P(Standard and Poor's), Moody's, Fitch IBCA, A.M.Best,

② 관리방법

- 매 월말 기준으로 표준모형 및 내부모형에 따른 신용리스크를 산출하여 관리하고 있으며, 매 분기 말 기준으로 경영진에 보고하고 있습니다. 또한 내부모형에서 산출된 위험량과 표준모형으로 산출된 위험량을 비교하여, 회사의 신용포트폴리오 위험을 적정수준으로 유지하도록 모니터링 하고 있습니다. 또한 극단적 상황하의 신용위험 수준 및 감내능력 관리를 위해 정기/비정기 Stress Test 분석을 실시하며, 경영진에 보고합니다.

3) 신용등급별 익스포저 현황

① 채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	합계
국공채	2,289,505	-	-	-	-	-	2,289,505
특수채	1,034,038	1,107,713	20,607	-	-	-	2,162,357
금융채	54,020	40,907	576,032	83,806	-	-	754,765
회사채	20,000	506,183	711,098	197,346	-	-	1,434,627
외화채권	587,355	1,067,735	858,025	207,452	-	120,191	2,840,758
합 계	3,984,917	2,722,539	2,165,762	488,604	-	120,191	9,482,012

- 당사의 직접보유 채권규모는 9,482,012백만원 수준이며, 93.58%가 국공채 등 신용등급 AA-이상의 우량채권으로 구성되어 있습니다.

② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저							
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB- 미만	무등급	기타	합계
콜론, 신용대출, 어음할인대출, 지급보증대출	-	28,272	9,252	-	-	-	243,504	281,029
보험계약대출	-	-	-	-	-	-	1,623,471	1,623,471
유가증권담보대출	-	-	-	-	-	-	-	-
부동산담보대출	-	211,060	-	-	-	541,599	2,039,748	2,792,407
기타대출	983,542	51,500	175,487	244,775	-	688,704	153,351	2,297,360
합 계	983,542	290,832	184,740	244,775	-	1,230,304	4,060,074	6,994,266

③ 재보험미수금 및 재보험자산

(단위: 백만원)

구 분		신용등급별 익스포저				
		AA- 이상	A+ ~ A-	BBB+이하	기타	합계
국내	재보험미수금	521	-	-	62	583
	출재미경과보험료	135,584	258	-	1,523	137,365
	출재지급준비금	181,750	157	-	407	182,315
해외	재보험미수금	41,990	100	2,466	2,273	46,829
	출재미경과보험료	92,471	55	2,423	2,027	96,977
	출재지급준비금	303,636	210	1,309	9,753	314,908

주1) 재보험자산 익스포저의 경우 손상차손 차감 전 금액으로 계산

[기타]

(단위: 백만원)

구분	재보험미수금	재보험자산	비고
LOTTE INS, SEOUL, KOREA	154	1,234	국내사
AXA S'pore , SINGAPORE	101	1,634	무등급
INTER HANNOVER, SURREY, UK	-	1,310	무등급
Torus Insurance (Europe) AG	-	1,054	무등급
UNITED INS, HANOI, VIETNAM	1,332	-	무등급
FARADAY, LONDON, UK	3	1,073	무등급
KB Insurance 미국지점 등	744	7,406	

#### ④ 장외파생상품

(단위: 백만원)

구 분	신용등급별 익스포저						
	무위험	AAA	AA+ ~ AA-	A+ ~ BBB-	BBB-미만	무등급	합계
금리관련	1,797	-	517	-	-	-	2,314
주식관련	-	-	-	-	-	-	-
외환관련	58,801	36,835	10,461	-	-	-	106,096
신용관련	188,693	353,058	166,588	-	-	-	708,339
기 타	-	-	-	-	-	-	-
합 계	249,290	389,893	177,566	-	-	-	816,749

- 장외파생상품은 분석 기준일 현재의 평가익을 거래상대방으로부터 받지 못할 위험과 해당거래의 잔존기간동안 추가로 발생할 수 있는 평가익을 받지 못할 위험이 존재합니다. 따라서 잠재익스포저를 감안한 익스포저의 위험을 산출, 관리하여야 합니다.

- 당사의 파생상품 운용은 외화투자에 수반되는 환율변동 위험을 회피하기 위한 파생상품거래 위주로 하고 있으며, 거래상대방 금융기관의 신용등급을 해외신용등급 A- (S&P기준) 혹은 국내신용등급 AA+ 이상으로 제한하고 있습니다.

#### 4) 산업별 편중도 현황

##### ① 채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	국공채	금융 및	제조업	전기,가스,	건설업	기타	합 계
국내채권	2,289,505	1,740,428	696,711	464,878	546,053	903,680	6,641,254

##### ② 대출채권

(단위: 백만원)

구 분	산업별 편중도						
	부동산업 및	금융 및	도/소매, 운수업,	전기,가스,	건설업	기타	합 계
보험계약대출						1,623,471	1,623,471
기타	583,166	699,804	454,551	489,928	255,588	3,294,108	5,777,145
합 계	583,166	699,804	454,551	489,928	255,588	4,917,579	7,400,616

※ 아파트담보대출 등 개인대출은 기타란에 포함.

#### V-4. 시장위험 관리

##### 1) 개념 및 위험액 현황

###### ① 개념 :

- 시장위험이란 자산 운용에 있어 주가, 금리, 환율 등 시장지표 변동에 의한 자산의 가치하락으로 인해 손실을 입을 위험을 말합니다.

Risk Factor	대상자산	시장위험량
주가	주식	주가 하락에 의한 보유주식의 가치 감소분
금리	채권	금리 상승에 의한 보유채권의 가치 감소분
환율	외화표시자산/부채	환율 하락에 의한 보유외화자산/부채의 원화환산 가치 감소분

###### ② 시장위험액 현황

(단위: 백만원)

구 분	당 기		직전 반기		전 기	
	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액	익스포저	시장위험액
단기매매증권	441,910	3,418	152,107	1,217	169,797	12,345
외화표시 자산부채	3,813,063	305,045	3,354,596	268,368	2,853,267	228,261
파생금융거래	-2,753,923	-225,174	-2,740,786	-215,768	-2,134,695	-195,143
소 계	1,549,593	83,289	775,437	53,816	890,410	45,463

- 표준모형에서의 시장위험 대상은 단기매매증권, 외화표시자산부채, 파생금융거래입니다.
- 직전반기와 비교하여
  - 특수채, 수익증권 등의 증가로 단기매매증권 익스포저가 289,803백만원 증가하였습니다.
  - 외화표시 채권의 증가로 외화표시 자산부채 익스포저가 458,467백만원 증가하였습니다.
  - 헤지이외 파생상품의 감소로 파생금융거래 순익스포저가 13,137백만원 감소하였습니다.

### ③ 민감도분석 결과 : 양식 있음

(단위 : 백만원)

구 분	손익영향	자본영향
원/달러 환율 100원 증가	1,970	1,429
원/달러 환율 100원 감소	-1,970	-1,429
금리 100bp의 증가	-27,754	-554,803
금리 100bp의 감소	27,754	554,803
주가지수10%의 증가	4,701	78,817
주가지수10%의 감소	-4,701	-78,817

## 2) 측정(인식) 및 관리방법

### ① 측정방법

- 시장위험은 감독원 '표준방법'에 의해 측정하고 있습니다.
    - 감독원 표준방법은 '보험업감독업무시행세칙'에 따라 측정합니다.
- 표준모형의 대상자산은 단기매매증권, 파생금융거래 및 외화표시 자산/부채 등 입니다.

### ② 관리방법

- 시장위험을 적정 한도 내에서 관리하기 위해 한도를 설정하여 관리하고 있으며, 위기상황 분석 등을 실시하고 있습니다.

## 3) 금리 등 위험요인에 대한 민감도 분석

- 환율 100원 감소 시 손익 영향은 1,970백만원 손실, 자본 영향은 1,429백만원 손실입니다.  
금리 100bp 증가 시 손익 영향은 27,754백만원 손실, 자본 영향은 554,803백만원 손실입니다.  
주가지수 10% 감소 시 손익 영향은 4,701백만원 손실이며, 자본 영향은 78,817백만원 손실입니다.

## V-5. 유동성위험 관리

### 1) 개념 및 유동성갭 현황

#### ① 개념

- 유동성위험은 자산과 부채의 만기구조 불일치나 해약을 증가에 따른 현금흐름의 변동으로 유동성과부족이 발생하여 예상치 못한 손실이 발생할 위험을 말하는 것으로, 이를 관리하는 목적은 자산과 부채 만기구조의 불일치를 해소하고, 예상치 못한 자금유출 등으로 인해 발생할 수 있는 비정상적 손실을 최소화하는 것입니다.

#### ② 유동성 갭 현황

[유동성갭 현황(만기기준)]

(단위 : 백만원)

구 분		3개월 이하	3개월 초과 ~ 6개월 이하	6개월 초과 ~ 1년 이하	합 계
자산	현금과 예치금	136,576	2,500	14,500	153,576
	유가증권	160,527	10,106	186,736	357,368
	대출채권	132,764	129,005	257,769	519,538
	기타	182,436	3,247	33,801	219,484
자산 계			612,302	144,858	492,806
부채	책임준비금	194,676	168,807	359,770	723,253
	차입부채	-	-	-	-
부채 계		98	168,807	359,770	723,253
갭 (자산-부채)		612,204	- 23,949	133,036	526,713

- 1년미만의 유동성 갭 현황은 약 526,713백만원으로 안정적인 수준을 유지하고 있습니다.

### 2) 인식 및 관리방법

- 유동성 관리지표로 당사는 현금수지차비율과 유동성비율을 산출하여 관리하고 있습니다.

- 현금수지차비율은 보험회사 내부로 유입되는 자금과 외부로 유출되는 자금의 비율을 비교하여 보험회사의 유동성 수준을 점검하는 지표입니다. 이를 이용하여 유동성위험에 대해 연간 허용한도를 설정하고 운영하고 있으며, 한도초과 여부를 리스크관리위원회에 보고하여 관리하고 있습니다.
- 유동성비율은 보험회사의 지급능력을 판단하는 지표로써 유동성수준을 나타내는 가장 대표적인 지표입니다. 평균 지급보험금에 대한 유동성 자산의 비중을 측정하여 100% 이상으로 안전하게 관리하고 있습니다.

- 또한, 유동성지표 관리 외에 극단적인 위기상황에 대한 당사의 유동성관리 능력을 평가하기 위해 해약환급금 증가에 따른 다양한 위기상황 시나리오를 통해 Stress Test 분석을 실시하고 관리하고 있습니다.

## Ⅵ. 기타경영현황

### □ 부실자산비율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2016년 상반기	2015년 상반기	전년대비 증감
가중부실자산(A)	431	430	1
자산건전성 분류대상자산(B)	216,678	186,812	29.866
비율(A/B)	0.20	0.23	-0.03

- 부실자산 관리를 철저히 수행한 결과, 전년도 대비 부실자산 비율이 더욱 개선된 추세를 보임

### □ 위험가중자산비율

(단위 : 억원, %, %p)

구 분	2016년 상반기	2015년 상반기	전년대비 증감
위험가중자산(A)	121,807	110,227	11,580
총자산(B)	237,390	209,743	27,647
비율(A/B)	51.31	52.55	-1.24

- 운용자산 포트폴리오의 리스크를 줄이기 위한 노력이 지속됨에 따라 위험가중자산비율 역시 개선중임

### □ 민원발생평가등급

구 분	2012년도	2013년도	2014년도
평가등급	2등급	3등급	2등급

\* 공시일 기준 가장 최근의 3년간 민원발생평가등급을 연도별로 기재

주1) 매년 금융감독원이 금융회사별 민원발생건수, 처리결과 및 회사규모를 종합적으로 고려하여 평가[1등급(우수)~5등급(불량)]하며, 당해 금융회사의 영업규모(총자산, 고객수 등) 및 민원발생 건수의 각 업권 내 비중이 1% 이내인 경우 등급을 산정하지 않음

주2) 민원발생평가 제도 폐지로 인해 2015년 금융회사 민원발생평가 등급 미기재

### □ 민원발생건수

대상기간 : 당분기 (2016 2/4분기, 2016.4.1 ~ 2016.6.30)  
전분기 (2016 1/4분기, 2016.1.1.~ 2016.3.31)



○ 민원 건수

(단위 : 건)

구분	민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
	전분기	당분기	증감율(%)	전분기	당분기	증감율(%)	
자체 민원	471	447	-5.10	4.40	4.11	-6.47	
대외 민원	403	456	13.15	3.76	4.19	11.51	
합계	874	903	3.32	8.16	8.31	1.82	

주1) 금융감독원 등 타기관에서 접수한 민원 중 이첩된 민원 또는 사실조회 요청한 민원, 단 해당 기관에서 이첩 또는 사실조회 없이 직접 처리한 민원은 제외

주2) 보유계약 산출기준 : '가' + '나'

가 : 업무보고서 AI059장표 상의 (일반계정 + 특별계정 I) - (일반계정 3.자동차) + (특별계정Ⅱ 35.퇴직유배당) +(특별계정Ⅱ 36. 퇴직무배당)

나. 업무보고서 AI060장표 상의 자배책보험

○ 유형별 민원 건수

(단위 : 건)

구분		민원건수			환산건수(보유계약 10만건 당)			비고
		전분기	당분기	증감율 (%)	전분기	당분기	증감율 (%)	
유형	보험모집	144	123	-14.58	1.34	1.13	-15.82	
	유지관리	192	160	-16.67	1.79	1.47	-17.87	
	보상(보험금)	452	502	11.06	4.22	4.62	9.45	
	기타	86	118	37.21	0.80	1.09	35.22	
합계		874	903	3.32	8.16	8.31	1.82	

## □ 사회공헌활동

### ○ 사회공헌활동 주요현황

(단위 : 명, 시간, 백만원)

구분	사회공헌 기부금액	전담 직원수	내규화 여부	봉사인원		봉사시간		인원수		당기 순이익
				임직원	설계사	임직원	설계사	임직원	설계사	
2016년 2분기	826	4	○	5,130	1,206	13,638	3,341	3,329	14,489	175,288

### ○ 분야별 사회공헌활동 세부내용

(단위 : 백만원, 명)

분야	주요사회공헌활동	기부 (집행) 금액	자원봉사활동			
			임직원		설계사	
			인원	시간	인원	시간
지역사회/공익	KB 스타드림봉사단, KB 희망의집짓기 등	707	2,706	7,054	908	2,596
문화/예술/스포츠	스포츠(배구,탁구) 지원	21				
학술/교육	다문화 캠프 지원 등	39				
환경보호	환경정화 봉사활동	-	8	28		
글로벌 사회공헌	외국인 근로자 고국방문 지원	8				
공동사회공헌	한국어린이안전재단 지원-	10				
서민금융	새희망힐링펀드	41				
기타	KB 스타드림 봉사단 활동 등	-	2,416	6,556	298	745
총계		826	5,130	13,638	1,206	3,341

주) 2016년 2분기 기준임

## □ 보험사 손해사정업무 처리현황

### ○ 기간 : 2016.1.1 ~ 2016.6.30

(단위 : 건, 천원, %)

회사명	위탁업체명 주 1)	종 구분	계약기간	총위탁건수 주 2)	총위탁수수료	위탁비율 주 3)	지급 수수료 비율 주 4)	비고
KB 손해보험	KB 손해사정 (자회사)	1/4 종	2016.01~2016.12	124,000	2,855,011	6.1	4.5	일반
	KB 손해사정 (자회사)	3 종	2016.01~2016.12	474,649	28,159,292	23.5	44.0	자동차

KB 손해사정 (자회사)	1/4 종	2016.01~2016.12	1,392,474	18,277,742	69.0	28.6	장기
DBS	4 종	2015.11~2016.04	399	56,765	0.0	0.1	일반
TSA	4 종	2015.08~2016.07	38	17,576	0.0	0.0	장기
고려	1 종	2015.08~2016.07	90	65,063	0.0	0.1	일반
고려	1 종	2015.08~2016.07	113	72,495	0.0	0.1	장기
국제	1/4 종	2015.08~2016.07	390	333,335	0.0	0.5	일반
국제	1/4 종	2015.08~2016.07	1,827	809,328	0.1	1.3	장기
네스코	2 종	2016.02~2016.07	5	6,856	0.0	0.0	일반
다스카	2 종	2016.02~2016.07	16	22,670	0.0	0.0	일반
대양	4 종	2015.08~2016.07	1	372	0.0	0.0	일반
대양	4 종	2015.08~2016.07	410	157,199	0.0	0.2	장기
대영	1 종	2015.08~2016.07	50	42,768	0.0	0.1	일반
대영	1 종	2015.08~2016.07	144	91,799	0.0	0.1	장기
대한	1 종	2015.08~2016.07	81	59,489	0.0	0.1	일반
대한	1 종	2015.08~2016.07	171	107,389	0.0	0.2	장기
동북아	1 종	2015.08~2016.07	62	50,005	0.0	0.1	일반
동북아	1 종	2015.08~2016.07	138	88,377	0.0	0.1	장기
동아	1 종	2015.08~2016.07	21	12,773	0.0	0.0	일반
동아	1 종	2015.08~2016.07	70	41,782	0.0	0.1	장기
리더스	1/4 종	2015.08~2016.07	178	123,590	0.0	0.2	일반
리더스	1/4 종	2015.08~2016.07	1,603	687,534	0.1	1.1	장기
모든	2 종	2016.02~2016.07	44	146,327	0.0	0.2	일반
미래	1 종	2015.08~2016.07	533	453,098	0.0	0.7	일반
미래	1 종	2015.08~2016.07	530	351,891	0.0	0.6	장기
바른	4 종	2015.08~2016.07	1	670	0.0	0.0	일반
바른	4 종	2015.08~2016.07	648	234,325	0.0	0.4	장기
보람	1 종	2015.08~2016.07	53	39,026	0.0	0.1	일반
보람	1 종	2015.08~2016.07	84	53,340	0.0	0.1	장기
새한	2 종	2016.02~2016.07	159	189,507	0.0	0.3	일반
서울	1/4 종	2015.08~2016.07	149	95,374	0.0	0.1	일반
서울	1/4 종	2015.08~2016.07	1,012	488,544	0.1	0.8	장기
서진	1/4 종	2015.08~2016.07	104	72,776	0.0	0.1	일반
서진	1/4 종	2015.08~2016.07	364	157,117	0.0	0.2	장기
세계	1 종	2015.08~2016.07	190	162,049	0.0	0.3	일반
세계	1 종	2015.08~2016.07	312	207,217	0.0	0.3	장기
세종	1 종	2015.08~2016.07	132	135,441	0.0	0.2	일반
세종	1 종	2015.08~2016.07	146	100,757	0.0	0.2	장기
솔로몬	1 종	2015.08~2016.07	120	106,165	0.0	0.2	일반
솔로몬	1 종	2015.08~2016.07	118	82,933	0.0	0.1	장기
씨앤에스	4 종	2015.08~2016.07	13	5,432	0.0	0.0	일반
씨앤에스	4 종	2015.08~2016.07	656	241,015	0.0	0.4	장기
씨엘케이	1 종	2015.08~2016.07	9	37,298	0.0	0.1	일반

아세아	1/4 종	2015.08~2016.07	48	29,934	0.0	0.0	일반
아세아	1/4 종	2015.08~2016.07	866	360,650	0.0	0.6	장기
아이지	1 종	2015.08~2016.07	13	9,348	0.0	0.0	일반
아이치	1 종	2015.08~2016.07	50	34,946	0.0	0.1	장기
에스	1 종	2015.08~2016.07	36	24,513	0.0	0.0	일반
에스	1 종	2015.08~2016.07	166	103,181	0.0	0.2	장기
에스원	1/4 종	2015.08~2016.07	266	209,974	0.0	0.3	일반
에스원	1/4 종	2015.08~2016.07	1,781	810,620	0.1	1.3	장기
에이원	4 종	2015.08~2016.07	7	3,629	0.0	0.0	일반
에이원	4 종	2015.08~2016.07	951	373,996	0.0	0.6	장기
에이플러스	4 종	2015.08~2016.07	3	468	0.0	0.0	일반
에이플러스	4 종	2015.08~2016.07	289	108,399	0.0	0.2	장기
연합검정	2 종	2016.02~2016.07	8	6,720	0.0	0.0	일반
인코크	1 종	2015.08~2016.07	89	100,673	0.0	0.2	일반
인코크	1 종	2015.08~2016.07	74	47,772	0.0	0.1	장기
일신	1 종	2015.08~2016.07	7	46,939	0.0	0.1	일반
중앙	1/4 종	2015.08~2016.07	80	53,589	0.0	0.1	일반
중앙	1/4 종	2015.08~2016.07	553	270,191	0.0	0.4	장기
카스코	1 종	2015.08~2016.07	96	84,300	0.0	0.1	일반
카스코	1 종	2015.08~2016.07	120	101,610	0.0	0.2	장기
캠코	4 종	2015.08~2016.07	19	9,757	0.0	0.0	일반
캠코	4 종	2015.08~2016.07	1,293	526,408	0.1	0.8	장기
케이엠	1/4 종	2015.08~2016.07	443	320,326	0.0	0.5	일반
케이엠	1/4 종	2015.08~2016.07	1,519	760,745	0.1	1.2	장기
케이원	1 종	2015.08~2016.07	48	39,676	0.0	0.1	일반
케이원	4 종	2015.08~2016.07	1,268	511,633	0.1	0.8	장기
케이원	1 종	2015.08~2016.07	181	120,978	0.0	0.2	장기
코마	4 종	2015.08~2016.07	14	6,715	0.0	0.0	일반
코마	4 종	2015.08~2016.07	732	297,142	0.0	0.5	장기
콤사	2 종	2016.02~2016.07	6	7,870	0.0	0.0	일반
김스	4 종	2015.08~2016.07	4	2,529	0.0	0.0	일반
탑	1/4 종	2015.08~2016.07	511	337,765	0.0	0.5	일반
탑	1/4 종	2015.08~2016.07	1,117	494,776	0.1	0.8	장기
태양	1 종	2015.08~2016.07	81	148,872	0.0	0.2	일반
태양	1 종	2015.08~2016.07	133	104,921	0.0	0.2	장기
태평양	1 종	2015.08~2016.07	21	19,907	0.0	0.0	일반
태평양	1 종	2015.08~2016.07	23	13,358	0.0	0.0	장기
티앤지	1/4 종	2015.08~2016.07	102	78,413	0.0	0.1	일반
티앤지	1/4 종	2015.08~2016.07	539	242,417	0.0	0.4	장기
파란	4 종	2015.08~2016.07	11	6,927	0.0	0.0	일반
파란	4 종	2015.08~2016.07	542	212,593	0.0	0.3	장기
푸름	2 종	2016.02~2016.07	8	19,870	0.0	0.0	일반
프라임	4 종	2015.08~2016.07	32	17,342	0.0	0.0	일반

프라임	4 중	2015.08~2016.07	962	403,709	0.0	0.6	장기
한결	2 중	2016.02~2016.07	5	41,611	0.0	0.1	일반
한리	2 중	2016.02~2016.07	48	162,347	0.0	0.3	일반
한바다	2 중	2016.02~2016.07	7	11,580	0.0	0.0	일반
한서	2 중	2016.02~2016.07	24	43,574	0.0	0.1	일반
한일	2 중	2016.02~2016.07	26	43,216	0.0	0.1	일반
해성	1/4 중	2015.08~2016.07	67	48,358	0.0	0.1	일반
해성	1/4 중	2015.08~2016.07	1,260	532,071	0.1	0.8	장기
해오름	4 중	2015.08~2016.07	134	50,901	0.0	0.1	장기
협성	2 중	2016.02~2016.07	23	41,176	0.0	0.1	일반
계			2,019,013	63,960,449	100.0	100.0	

주1) 위탁업체가 자회사인 경우 위탁업체명에 자회사임을 별도로 명기

주2) 업무위탁이 종결되어 수수료 지급 완료된 건 기준으로 작성

주3) 위탁비율 = 업체별 총 위탁 건수 / 전체 위탁건수

주4) 지급수수료 비율 = 업체별 총 수수료 지급액 / 전체 수수료 지급액

## VII. 재무제표 - 회계부

### □ 대차대조표

(단위 : 원)

과 목	제59기 상반기(당기)	제58기(전기)
<b>자산</b>		
I. 현금및현금성자산	292,147,073,324	689,212,179,922
II. 금융자산	20,859,689,955,846	18,934,946,490,422
1. 당기손익인식금융자산	1,154,075,016,824	711,193,310,444
2. 매도가능금융자산	9,416,925,562,069	8,560,438,459,053
3. 만기보유금융자산	2,632,347,798,629	2,145,902,726,515
4. 대출채권	7,001,700,417,630	6,713,093,424,913
5. 기타수취채권	654,641,160,694	804,318,569,497
III. 관계종속기업투자주식	398,696,286,649	464,348,523,626
IV. 위험회피목적파생상품자산	45,506,201,871	11,177,788,388
V. 재보험자산	730,942,658,255	716,444,141,405
VI. 투자부동산	319,574,030,998	333,736,147,564
VII. 유형자산	756,252,013,814	758,880,845,932
VIII. 무형자산	40,509,222,527	39,837,602,730
IX. 매각예정자산	-	128,830,000,000
X. 신계약비	1,649,290,018,350	1,654,854,101,613
XI. 당기법인세자산	-	2,315,313,716
XII. 기타자산	70,115,967,952	47,021,941,180
XIII. 특별계정자산	3,066,916,196,841	2,722,036,877,851
<b>자산총계</b>	<b>28,229,639,626,427</b>	<b>26,503,641,954,349</b>
<b>부채</b>		
I. 보험계약부채	21,444,179,825,336	20,373,344,022,125
II. 금융부채	673,104,420,217	514,327,413,475
1. 당기손익인식금융부채	1,534,274,143	5,710,069,682
2. 기타금융부채	671,570,146,074	508,617,343,793
III. 위험회피목적파생상품부채	31,876,011,387	95,336,345,346
IV. 총당부채	45,755,996,968	47,277,649,541
V. 확정급여부채	119,366,645,240	103,185,174,484
VI. 당기법인세부채	10,849,433,521	16,238,975,361
VII. 이연법인세부채	343,117,435,993	245,678,950,622
VIII. 기타부채	31,500,083,948	39,436,069,233
IX. 특별계정부채	3,063,753,682,814	2,991,801,912,071
<b>부채총계</b>	<b>25,763,503,535,424</b>	<b>24,426,626,512,258</b>

자본		
I. 자본금	30,000,000,000	30,000,000,000
II. 자본잉여금	181,120,621,932	181,120,621,932
III. 기타포괄손익누계액	526,320,826,566	288,488,526,524
IV. 이익잉여금	1,728,694,642,505	1,577,406,293,635
(대손준비금 적립예정액)	5,490,151,471	-14,596,500,196
(비상위험준비금 적립예정액)	24,833,140,516	34,525,672,714
<b>자본총계</b>	<b>2,466,136,091,003</b>	<b>2,077,015,442,091</b>
<b>부채와자본총계</b>	<b>28,229,639,626,427</b>	<b>26,503,641,954,349</b>

## □ 포괄손익계산서

(단위 : 원)

과 목	2016년 상반기	2015년 상반기
I. 영업수익	5,622,839,933,056	5,470,985,309,531
1. 보험료수익	4,691,901,631,143	4,521,374,994,440
2. 재보험수익	277,061,630,356	305,339,600,573
3. 구상이익	1,061,111,640	-
4. 수입경비	50,528,737,135	57,329,335,341
5. 이자수익	313,716,434,285	294,170,753,604
6. 배당수익	57,725,322,687	36,741,531,410
7. 유가증권평가및처분이익	59,362,243,055	74,313,751,046
8. 대출채권및기타수취채권평가및처분이익	2,187,405,567	5,486,996,941
9. 파생상품평가및처분이익	61,963,001,758	13,631,571,200
10. 관계종속기업투자주식관련이익	151,911,014	766,524,520
11. 외화거래이익	12,719,798,283	69,461,811,026
12. 재보험자산변동이익	18,461,767,822	28,485,774,503
13. 기타수익	23,890,922,458	19,563,265,819
14. 특별계정수익	52,108,015,853	44,319,399,108
II. 영업비용	5,389,959,127,380	5,347,400,651,370
1. 보험계약부채전입액	1,075,987,726,876	1,053,213,597,078
2. 보험금비용	1,660,959,469,063	1,544,741,989,326
3. 환급금및배당금비용	1,053,812,860,826	1,177,695,177,056
4. 재보험비용	433,551,155,903	454,770,974,805
5. 구상손실	-	1,233,476,810
6. 손해조사비	114,045,204,084	111,265,469,000
7. 신계약비상각비	332,338,761,157	326,279,889,816
8. 사업비	503,474,332,706	480,989,860,716
9. 이자비용	104,609,569	403,198,327

10. 유가증권평가및처분손실	28,167,368,595	38,978,464,417
11. 채권및기타수취채권평가및처분손실	6,921,211,141	23,667,740
12. 파생상품평가및처분손실	22,039,762,126	54,022,006,651
13. 관계종속기업투자주식관련손실	452,566,754	-
14. 외화거래손실	43,513,718,156	6,846,966,132
15. 자산관리비	27,451,779,118	38,080,769,723
16. 부동산관리비	10,347,778,204	7,961,594,137
17. 기타비용	24,682,807,249	6,574,150,528
18. 특별계정비용	52,108,015,853	44,319,399,108
III. 영업이익	232,880,805,676	123,584,658,161
IV. 영업외손익	-2,203,533,298	-1,024,738,832
1. 영업외수익	681,602,894	512,359,778
2. 영업외비용	2,885,136,192	1,537,098,610
V. 법인세비용차감전순이익	230,677,272,378	122,559,919,329
VI. 법인세비용	55,388,923,508	29,473,087,803
VII. 반기순이익	175,288,348,870	93,086,831,526
VIII. 기타포괄손익	237,832,300,042	25,214,612,325
1. 후속적으로 당기손익으로 재분류되지 않는 포괄손익	-638,569,950	946,095,514
(1)순확정급여부채 재측정요소	-638,569,950	946,095,514
2. 후속적으로 당기손익으로 재분류되는 포괄손익	238,470,869,992	24,268,516,811
(1)매도가능금융자산평가손익	215,958,592,903	20,950,078,624
(2)현금흐름위험회피파생상품평가손익	898,532,257	-39,817,420
(3)관계종속기업투자주식평가손익	2,695,584,849	2,288,668,705
(4)해외사업장환산손익	-1,964,180,806	-1,129,402,893
(5)특별계정기타포괄손익	20,882,340,789	2,198,989,795
IX. 반기총포괄손익	413,120,648,912	118,301,443,851